

شركة فالكم للخدمات المالية
شركة مساهمة مقفلة
تقرير مجلس الإدارة
للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م



جدول المحتويات

١	النشاطات الرئيسية للشركة
٣	الأداء والنتائج المالية
٩	استراتيجية الشركة والخطط المستقبلية
١١	سياسة توزيع الأرباح
١١	المخاطر التي تواجهها الشركة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها
١٤	خطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية
١٥	مجلس الإدارة
١٧	عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات أخرى
١٩	لجان مجلس الإدارة
٢٤	تعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين لشركة فالكوم خلال عام ٢٠١٧م
٢٤	نظام الرقابة الداخلية في الشركة
٢٥	الجمعيات العمومية
٢٦	مصالح أعضاء مجلس الإدارة
٢٧	التنازل عن المصالح من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو المساهمين
٢٧	المدفوعات النظامية للجهات الحكومية
٢٧	المرابحات على الشركة
٢٨	العقوبات والجزاءات
٢٩	القيود على الشركة
٢٩	الصفقات الجوهرية وتضارب المصالح والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

السادة/ مساهمي شركة فالكم للخدمات المالية المحترمين

يسر مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية أن يقدم لكم التقرير السنوي والحسابات الختامية ونتائج أعمال شركة فالكم للخدمات المالية ("الشركة") للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

النشاطات الرئيسية للشركة

تعد فالكم من أبرز الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية ومن أوائل البنوك الاستثمارية المرخصة التي بدأت أنشطتها في مجال الاستثمار وخدمات الوساطة وإدارة الأصول وتتمثل النشاطات الرئيسية للشركة في تقديم الخدمات المالية المتنوعة لعملائها كما يلي:

- التعامل: بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية.
- الترتيب.
- الإدارة: إنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ.
- تقديم المشورة.
- الحفظ.

خدمات الوساطة – نالت الشركة التميز بين البنوك الاستثمارية في السوق السعودي خلال فترة وجيزة كما أنها في مركز متقدم بين شركات الوساطة في السوق حيث حازت الشركة على عدة جوائز في الأعوام الماضية وذلك لتفانيها في تقديم أجود الخدمات المالية.

إدارة الأصول – تعتبر فالكم من الشركات الرائدة في إدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحافظ حيث توفر إدارة الأصول بالشركة العديد من المنتجات المتوافقة مع الضوابط الشرعية، مع القدرة على التخطيط بما يفي بحاجة المستثمرين من ذوي الملاءة المالية العالية سواء كانوا مؤسسات أو أفراد وما يتطلع إليه أولئك المستثمرون من أهداف وطموحات بعوائد على المدى القصير أو الطويل. تقوم إدارة الأصول بتقديم حلول استثمارية يتم تصميمها بشكل يلائم أهداف العميل على أساس التطبيق العملي للنظرية الحديثة للاستثمار وذلك باستخدام أدوات التحليل الحصرية لتحليل محافظ الأسهم والتقنيات المتقدمة لإدارة المحافظ.

هذا ويقوم فريق العمل بالتعاون مع إدارة الاستثمار المصرفي بدراسة هيكلية عدد من الفرص الاستثمارية العقارية لتأسيس صناديق استثمار عقاري عامة ومغلقة.

كما يقوم فريق العمل بالتعاون مع إدارة الاستثمار المصرفي بدراسة عدد من الفرص الاستثمارية لتأسيس صناديق ملكية خاصة.

مجموعة الاستثمار المصرفي - تعد فالكم من أبرز الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية في مجال الاستشارات المالية وترتيب الصفقات وتقديم الحلول الاستثمارية، حيث تقدم مجموعة متكاملة من الخدمات يأتي في مقدمتها الطروحات العامة والخاصة وحقوق الأولوية، بالإضافة إلى الاستشارات المالية وإعادة الهيكلة وعمليات تخفيض رأس المال وتقييم الفرص الاستثمارية، كما تقدم المجموعة كذلك خدمات الاندماج والاستحواذ وخدمات الاستثمارات الخاصة / المباشرة من خلال اقتناص الفرص الاستثمارية المجدية.

خلال عام ٢٠١٧م ساهمت فالكم بالسوق الموازية التي تم إطلاقها في السادس والعشرين من شهر فبراير، حيث قامت فالكم من خلال مجموعة الاستثمار المصرفي بالعمل كمستشار مالي ومدير طرح لعدة طروحات في السوق الموازية لشركات تعمل في قطاعات مختلفة، وتمكنت خلال العام من الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لطرح أسهم سبعة شركات وهي:

- شركة عبد الله سعد محمد أبو معطي للمكاتب.
- شركة الأعمال التطويرية الغذائية.
- شركة رؤيا للاستثمار العقاري.
- شركة ثوب الأصيل.
- شركة الكثيري القابضة.
- شركة تخزين للخدمات المساندة.
- شركة شبال للتجارة.

وقد تم الانتهاء ونجاح من طرح وإدراج كلاً من شركة أبو معطي للمكاتب، وشركة الأعمال التطويرية الغذائية، وشركة ثوب الأصيل، وشركة الكثيري القابضة، هذا بالإضافة إلى أنه قد تم توقيع عدد من الاتفاقيات مع عدد من الشركات لدراسة مدى جاهزيتها للطرح والإدراج في السوق الموازية.

كما أتمت فالكم بنجاح من خلال مجموعة الاستثمار المصرفي عملها كمستشار مالي لتخفيض رأس المال لعدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وتم الانتهاء من عمليات تخفيض رأس المال لكل من الشركات التالية:

- شركة الأهلية للتأمين التعاوني.
- الشركة السعودية للأسماك.
- شركة تهامة للإعلان والعلاقات العامة.
- الشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني.

أحداث جوهرية (إعادة هيكلة الشركة)

خلال عام ٢٠١٧م، أصدرت الجمعية العامة غير العادية قراراً يقضي بإنشاء شركة قابضة يتم تحويل بعض استثمارات الشركة إليها، وقد تم أخذ الموافقات واستيفاء الشروط النظامية وذلك لتعزيز وضع الشركة إيجابياً من ناحية التوسع دون التأثير على معدل الكفاءة مما أدى إلى انخفاض كبير في أرصدة المركز المالي كما هو موضح في النتائج المالية.

الأداء والنتائج المالية

فيما يلي تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٦م.

(1) المركز المالي

٢٠١٦م	٢٠١٧م	بآلاف الريالات السعودية	
٢٥٣,٠٥٢	١١٥,٥٠٨		نقد وما يعادله
٣٦٩	١,٣٧٨		استثمارات
٥٢٤,٤٥٤	-		ذمم مدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة
١٢٣,٩٤٨	٨٢,٤٩٩		تمويل على الهامش وتمويل مرابحة
٧,٧٩٦	٤٩,٩٤٢		مطلوب من أطراف ذات علاقة
٢٨,١٢٦	٦,٠٩٥		مصاريف مدفوعة مقدما وإيراد مستحق
٦,٧٩٩	٣,٣٣٣		ذمم مدينة أخرى
٩٤٤,٥٤٤	٢٥٨,٧٥٥		مجموع الموجودات المتداولة
٢٧٥,٣٤٣	٥٤,٣١٨		استثمارات
١,٠٦٤,٤٣٢	-		ذمم مدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة
٥,٢٥٥	-		موجودات غير ملموسة
١٠٦,٩٦٤	٦٧,٠٠٢		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٤١,٨٢٧	-		أعمال رأسمالية تحت التنقيذ
١٢٠,٥٧٣	-		شهرة
٢,٥٥٨,٩٣٨	٣٨٠,٠٧٥		مجموع الموجودات
٤٧٦,٩٦٩	١٠٥,٨٦٧		مرابحات
٣٢,١٣٧	٣,٢٥٣		ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
٩٣,٣٢٣	-		مخصص زكاة
٦٠٢,٤٢٩	١٠٩,١٢٠		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٥٤,٥٦٦	-		مرابحات
١٤,٨٤٧	٦,٨٨١		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,١٧١,٨٤٢	١١٦,٠٠١		مجموع المطلوبات
١,٠٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠		رأس المال
٢٤,٩٦٠	٢٥,١١٩		احتياطي نظامي
(١٦,٢٤٥)	(٨,٢٥٠)		احتياطيات أخرى
١٥٣,٢٧٥	(٢,٧٩٥)		أرباح مبقاة
١,٢١١,٩٩٠	٢٦٤,٠٧٤		صافي حقوق المساهمين
١٧٥,١٠٦	-		حقوق الأقلية
٢,٥٥٨,٩٣٨	٣٨٠,٠٧٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

(2) نتائج الأعمال

٢٠١٦م	٢٠١٧م	بآلاف الريالات السعودية
		العمليات المستمرة
		الإيرادات:
٢١,٠٦٧	١٣,٨٧٦	عمولات على خدمات وساطة
١٥,٢٣٢	١١,٦٩٧	أتعاب إدارية ورسوم اشتراك في صناديق استثمارية
١,٤١٦	١٣,٠٩٣	دخل من خدمات استشارية
(٨,٥٠٦)	(٣٠٥)	خسارة من استثمارات، صافي
٢٩,٢٠٩	٣٨,٣٦١	مجموع الإيرادات
(٣٥,٥٣١)	(٢٧,٧٧٧)	مصاريف رواتب ومزايا موظفين
(٥,٧٩٦)	(٩,٠٠٩)	تكلفة التمويل
(٤٨,٦٩٩)	(١١,٠٦٤)	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(٢٠,٩٨٧)	(١١,٨٥١)	مصاريف عمومية وإدارية
(١١١,٠١٣)	(٥٩,٧٠١)	مجموع المصاريف
(٨١,٨٠٤)	(٢١,٣٤٠)	خسارة من العمليات
٣,٧٧٤	٣,٠٧٧	إيرادات أخرى
(٧٨,٠٣٠)	(١٨,٢٦٣)	الخسارة قبل الزكاة
(٦,٥٢٨)	-	الزكاة
(٨٤,٥٥٨)	(١٨,٢٦٣)	صافي الدخل للسنة من العمليات المستمرة
		عمليات متوقفة
٨٩,٧٥٣	١٩,٨٥٢	الحصة في صافي دخل الشركات الزميلة والشركات التابعة
٥,١٩٥	١,٥٨٩	صافي الدخل

(3) المؤشرات والنسب المالية

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١,٥٧	٢,٣٧	نسبة السيولة
%٠,٢	%٠,٤	نسبة العائد على الموجودات (ROA)
%٠,٤	%٠,٦	نسبة العائد على حقوق الملكية (ROE)
٠,٠٠	٠,٠٦	الربح للحصة الواحدة (EPS) - (ريال سعودي)

تقرير مراجع الحسابات (PWC)

أن القوائم المالية تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة فالكم للخدمات المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

العمليات المتوقفة

بناء على قرار مساهمي الشركة بتحويل الاستثمارات طويلة الأجل وبعض الموجودات الأخرى إلى شركة فالكم القابضة كجزء من خطة إعادة الهيكلة. تم تحويل الأرصدة بصافي القيمة الدفترية كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م كالتالي:

العمليات المتوقفة: الموجودات المحولة إلى شركة فالكم القابضة كما في ١ أبريل ٢٠١٧م، قامت الشركة بتحويل الموجودات التالية إلى شركة فالكم القابضة:

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠١٦م	١ أبريل ٢٠١٧م	
-	٣,٠٦٣	موجودات متداولة مطلوب من أطراف ذوي علاقة
		موجودات غير متداولة
		استثمار في شركات تابعة
٦٧٠,٥٣٤	٦٩٤,١٥٣	شركة النايفات للتمويل (بما في ذلك شهرة بمبلغ ١٢٠,٥٧٣ مليون ريال سعودي).
١٦,٤٨٣	١٦,٤٨٣	شركة فالكم للخدمات المالية وشركاؤهم
٨	٨	شركة ويفال العقارية (لم تبدأ عملياتها بعد)
٤٥	٤٥	شركة قهوة البورصة (لم تبدأ عملياتها بعد)
		استثمار في شركات زميلة:
٥٠,٣٩٠	٤٦,٨١٧	شركة الأمثل للتمويل
٨٩٩	٨٩٩	شركة مدينة فال الصناعية
١٤٥,٦٠٠	١٤٥,٦٠٠	استثمارات عقارية
٤١,٨٢٧	٤١,٨٢٧	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٩٢٥,٩٨٦	٩٤٨,٨٩٥	المجموع

تم تحليل المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من قبل الإدارة كما يلي:

المجموع	عمليات متوقفة	عمليات مستمرة	موجودات
			موجودات متداولة
٢٥٣,٠٥٢	١٧٣,٦١٠	٧٩,٤٤٢	نقد وما يعادله
٣٦٩	٣٦٩	-	استثمارات - مقتناة لأغراض المتاجرة في أسهم متداولة
٥٢٤,٤٥٤	٥٢٤,٤٥٤	-	ذمم مدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة
١٢٣,٩٤٨	-	١٢٣,٩٤٨	تمويل علي الهامش وتمويل مرابحة
٧,٧٩٦	٦,٢٤٨	١,٥٤٨	مطلوب من أطراف ذوي علاقة
٢٨,١٢٦	٢٣,١٢٢	٥,٠٠٤	مصاريف مدفوعة مقدماً وإيراد مستحق
٦,٧٩٩	٣,٣٣٣	٣,٤٦٦	ذمم مدينة أخرى
٩٤٤,٥٤٤	٧٣١,١٣٦	٢١٣,٤٠٨	
			موجودات غير متداولة
٢٧٥,٣٤٣	١٩٧,٦٢٠	٧٧,٧٢٣	استثمارات
١,٠٦٤,٤٣٢	١,٠٦٤,٤٣٢	-	ذمم مدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة
٥,٢٥٥	٥,٢٥٥	-	موجودات غير ملموسة
١٠٦,٩٦٤	٣٧,٨١٤	٦٩,١٥٠	ممتلكات ومعدات
٤١,٨٢٧	٤١,٨٢٧	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٢٠,٥٧٣	١٢٠,٥٧٣	-	شهرة
١,٦١٤,٣٩٤	١,٤٦٧,٥٢١	١٤٦,٨٧٣	
٢,٥٥٨,٩٣٨	٢,١٩٨,٦٥٧	٣٦٠,٢٨١	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٤٧٦,٩٦٩	٤٢٥,٦٩٣	٥١,٢٧٦	تمويل بنكي
٣٢,١٣٧	٢٥,٦٣٩	٦,٤٩٨	ذمم دائنة ومستحقات
٩٣,٣٢٣	٨٧,٥٦٧	٥,٧٥٦	مخصص زكاة
٦٠٢,٤٢٩	٥٣٨,٨٩٩	٦٣,٥٣٠	
			مطلوبات غير متداولة
٥٥٤,٥٦٦	٥٥٤,٥٦٦	-	تمويل بنكي
١٤,٨٤٧	٤,١٠٥	١٠,٧٤٢	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥٦٩,٤١٣	٥٥٨,٦٧١	١٠,٧٤٢	
١,١٧١,٨٤٢	١,٠٩٧,٥٧٠	٧٤,٢٧٢	مجموع المطلوبات
١٧٥,١٠٦	١٧٥,١٠٦	-	حقوق الأقلية
١,٣٤٦,٩٤٨	١,٢٧٢,٦٧٦	٧٤,٢٧٢	مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية
١,٢١١,٩٩٠	٩٢٥,٩٨١	٢٨٦,٠٠٩	صافي الموجودات

تم تحليل الأداء المالي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من قبل الإدارة كما يلي:

المجموع	العمليات المتوقفة	العمليات المستمرة	
			الإيرادات:
٣٣٩,٠٤٦	٣٣٩,٠٤٦	-	الدخل من التمويل الإسلامي
٢١,٧٩٥	٧٢٨	٢١,٠٦٧	عمولات على خدمات الوساطة
١٥,٢٣٢	-	١٥,٢٣٢	أتعاب اشتراكات وإدارة من الصناديق الاستثمارية
١,٤١٦	-	١,٤١٦	إيرادات خدمات استشارية
(٧,٦٤٧)	٨٥٩	(٨,٥٠٦)	(الخسارة) / الدخل من الاستثمارات، صافي
(٦,٦٠٦)	(٦,٦٠٦)	-	حصة الشركة في صافي خسارة الشركات الشقيقة
٣٦٣,٢٣٦	٣٣٤,٠٢٧	٢٩,٢٠٩	
			مصاريف:
(١٠٢,٦٩٨)	(٦٧,١٦٧)	(٣٥,٥٣١)	رواتب ومنافع ذات علاقة
(٧٥,٨١٥)	(٧٠,٠١٩)	(٥,٧٩٦)	تكلفة التمويل
(٧٩,٤٦٤)	(٣٠,٧٦٥)	(٤٨,٦٩٩)	مخصص الهبوط في القيمة، صافي
(٤٥,١٦٠)	(٢٤,١٧٣)	(٢٠,٩٨٧)	مصاريف عمومية وإدارية
(٣٠٣,١٣٧)	(١٩٢,١٢٤)	(١١١,٠١٣)	
٦٠,٠٩٩	١٤١,٩٠٣	(٨١,٨٠٤)	الدخل من العمليات
٣,٧٩٨	٢٤	٣,٧٧٤	إيرادات أخرى
٦٣,٨٩٧	١٤١,٩٢٧	(٧٨,٠٣٠)	الدخل قبل الزكاة وحقوق الأقلية
(٢٧,٩٢٤)	(٢١,٣٩٦)	(٦,٥٢٨)	زكاة
٣٥,٩٧٣	١٢٠,٥٣١	(٨٤,٥٥٨)	الدخل قبل حقوق الأقلية
(٣٠,٧٧٨)	(٣٠,٧٧٨)	-	حقوق الأقلية
٥,١٩٥	٨٩,٧٥٣	(٨٤,٥٥٨)	صافي الدخل للسنة

تم تحليل التدفقات النقدية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من قبل الإدارة كما يلي:

المجموع	العمليات المتوقفة	العمليات المستمرة	
٣١٢,٦٩١	٢٩٢,٥٥٦	٢٠,١٣٥	التدفقات النقدية من العمليات
(١٩,٣٧٢)	(٣١,٣١٠)	١١,٩٣٨	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٩٣,٣٢٣)	(١٨١,٤١٥)	(١١,٩٠٨)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٧م بزيادة رأس مالها بمقدار ١٠٥ مليون ريال عن طريق التحويل من الأرباح المبقة بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من المساهمين والجهات الرقابية. بعد ذلك، قررت الشركة تخفيض رأس مالها بمبلغ ٩٠٥ مليون ريال سعودي بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من المساهمين والجهات الرقابية، تم الحصول على السجل التجاري المحدث الذي يمثل رأس المال الحالي في ٢٧ أغسطس ٢٠١٧م.

فيما يلي قائمة المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

رأس المال بالريال	عدد الأسهم	النسبة المئوية	أسماء المساهمين
السعودي			شركة فالكم القابضة
٢٤٩,٩٧٥,٠٠٠	٢٤,٩٩٧,٥٠٠	٪٩٩,٩٩	
٢٥,٠٠٠	٢,٥٠٠	٪٠,٠١	الشيخ/ فهد بن محمد بن صالح العذل
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	

مع المقارنة بأعمال الشركة لعام ٢٠١٦م ، يتبين من تحليل المركز المالي ونتائج أعمال الشركة أن موجودات الشركة انخفضت حيث بلغت ما يقارب ٣٨٠ مليون ريال سعودي ما نسبته ٨٥% بسبب تحويل الاستثمارات وبعض الأرصدة لشركة فالكم القابضة ، انخفضت أرباح عام ٢٠١٧م لتبلغ ١,٥٨٩ مليون ريال سعودي بعد الزكاة وبما يقارب ٣,٦ مليون ريال سعودي بانخفاض ما نسبته ٦٩% والتي ترجع بشكل رئيس لانخفاض في عمولات الوساطة و الأتعاب الإدارية ورسوم اشتراك في الصناديق الاستثمارية خلال عام ٢٠١٧م بالإضافة إلى تحويل الاستثمارات في الشركات الزميلة والتابعة إلى شركة فالكم القابضة. أما بالنسبة للدخل من الخدمات الاستشارية فقد زادت بشكل ملحوظ خلال عام ٢٠١٧م بنسبة ٨٢٥% بسبب الطروحات في السوق الموازي والعقود الاستشارية المبرمة، كما أنه لا يوجد اي ملاحظات جوهرية من المحاسب القانوني للشركة على قوائمها المالية.

استراتيجية الشركة والخطط المستقبلية

استراتيجية الشركة تقوم على العديد من المبادرات والتركيز على تطوير الأعمال الحالية من خلال البحث عن فرص استثمارية جديدة واستقطاب عملاء جدد للاستثمار في السوق السعودي أو الاكتتاب فيه من خلال السوق الرئيسي أو السوق الموازي (نمو) وتقديم أعلى مستويات الخدمة لعملائها من خلال الخدمات المقدمة من قبل الشركة.

منذ تأسيس الشركة وهي تعمل على تطوير أعمالها وخدماتها وتعزيز ريادتها في أعمال الإستثمار والأوراق المالية تحت إشراف ومتابعة هيئة سوق المال والسوق المالية السعودية (تداول).

تواصل شركة فالكم للخدمات المالية المحافظة على مركزها الريادي في السوق السعودي عن طريق زيادة حصتها السوقية في كافة الأنشطة الاستثمارية التي تزاولها وتقديم خدمات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية ذات جودة عالية وقيمة مضافة ومبتكرة لعملائها لتلبية حاجات المستثمرين من خلال قنوات التداول والمنتجات المتنوعة وذلك عبر تطبيقات الهواتف الذكية وتطوير شاشات التداول الحالية.

كما سوف تقوم الأقسام المختلفة في الشركة على مواكبة مبادرات شركة السوق المالية السعودية (تداول) خلال سنة ٢٠١٨م، و المتعلقة بالسوق الموازي (نمو) وترقية السوق الرئيسي إلى مؤشري فوتسي راسل ومورغان ستانلي للأسواق الناشئة، كما ستسعى الشركة جاهدة إلى مواكبة مجموعه المبادرات الأخرى التي من شأنها رفع مستوى الخدمات المقدمة للمستثمرين وإيجاد منتجات مالية مبتكرة مثل خدمات الأبحاث والتقارير الأساسية والتي تغطي الشركات المدرجة في السوق السعودية والبيع على المكشوف وإقراض الأوراق المالية وغيرها .

وفي مجال خدمات الترتيب والمشورة، تخطط الشركة للمساهمة في زيادة تطوير أعمال الدمج والاستحواذ والإكتتابات الأولية وترتيب تمويل الشركات والخدمات الإستشارية المتعلقة بذلك.

أما في مجال إدارة الأصول، فستسعى الشركة لزيادة حجم الأصول المدارة من خلال تحقيق عوائد متفوقة حسب المخاطر وتقديم منتجات استثمارية جديدة. كما تعكف الشركة على تطبيق وإطلاق خدمة الحفظ الأمين لغرض دعم الأشخاص المرخص لهم والمستثمرين الأجانب المؤهلين.

التحليل القطاعي للأعمال

فيما يلي تحليل لأنشطة الشركة وفقا لقطاعات الأعمال للعامين ٢٠١٧م و ٢٠١٦م.

المجموع	استثمارات وأخرى	إدارة الأصول	مجموعة الاستثمارات		٢٠١٧م
			البنكية	الوساطة	
٣٨,٣٦١	(٣٠٥)	١١,٦٩٧	١٣,٠٩٣	١٣,٨٧٦	الإيرادات
٣,٠٧٧	٣,٠٧٧	-	-	-	إيرادات أخرى
(٥٩,٧٠١)	(٣٥,١٦٣)	(٣,٤١٠)	(٤,١٨٩)	(١٦,٩٣٩)	المصاريف قبل الزكاة
(١٨,٢٦٣)	(٣٢,٣٩١)	٨,٢٨٧	٨,٩٠٤	(٣,٠٦٣)	الخسارة قبل الزكاة
٣٨٠,٠٧٥	٣٨٠,٠٧٥	-	-	-	مجموع الموجودات
١١٦,٠٠١	١١٦,٠٠١	-	-	-	مجموع المطلوبات
٢٠١٦م					
٢٩,٢٠٩	(٨,٥٠٦)	١٥,٢٣٢	١,٤١٦	٢١,٠٦٧	الإيرادات
٣,٧٧٣	٣,٧٧٣	-	-	-	إيرادات أخرى
(١١١,٠١٣)	(١٣٠,٣٣٩)	(٢,٩٣٦)	(٢,٢٦٠)	(١٤,١٣٠)	المصاريف قبل الزكاة
(٧٨,٠٣٠)	(٩٦,٤١٩)	١٢,٢٩٦	(٨٤٤)	٦,٩٣٧	الخسارة قبل الزكاة
٣٦٠,٢٨١	٣٦٠,٢٨١	-	-	-	مجموع الموجودات
٧٤,٢٧٢	٧٤,٢٧٢	-	-	-	مجموع المطلوبات

سياسة توزيع الأرباح

توزع الشركة الأرباح السنوية وفقاً لما يلي:

- يتم تجنب (تخصيص) (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب (التخصيص) متى بلغ الاحتياطي المذكور ٣٠% من رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.
- يقوم مجلس الإدارة بتحليل المركز المالي للشركة وكفاية رأسمالها والنمو المستقبلي المتوقع، وفي ضوء ذلك يقدم مجلس الإدارة مقترح إذا ما كان سوف يوزع أرباحاً أم لا، للجميع الحق بقرار التوزيع حسب تفويض الجمعية العمومية علماً بأن الحد الأقصى لتوزيعات الأرباح حسب النظام الأساسي للشركة هو ٥% .
- وافق مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد في ١٨ يناير ٢٠١٧م على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٥٢,٥ مليون ريال سعودي.
- لا يوجد أية ترتيبات أو إتفاقيات تنازل بموجبه أحد المساهمين عن حقوقه في الأرباح.

فيما يتعلق بقرار توزيع الأرباح عن العام المالي ٢٠١٧م من عدمه، فإن هذا القرار سيعلن عنه بشكل منفصل في وقت لاحق، وسيأخذ بعين الاعتبار مدى الحاجة لتمويل النمو المستقبلي لأعمال الشركة. وسيكون التوزيع بناءً على موافقة الجمعية العمومية .

الجدول التالي ملخص للارباح المبقاة لعام ٢٠١٧م:

المبلغ	بالآلاف الريالات السعودية
١,٥٨٩	صافي الربح عام ٢٠١٧م
(١٠٥,٠٠٠)	المحوّل إلى رأس المال من الأرباح المبقاة
(٥٢,٥٠٠)	توزيعات أرباح معلن عنها ومدفوعة
١٥٣,٢٧٥	الأرباح المبقاة من الأعوام السابقة
(٢,٦٣٦)	المجموع
	توزع كما يلي:
(٢,٦٣٦)	خسائر متراكمة

المخاطر التي تواجهها الشركة وسياسة إدارة المخاطر ومراقبتها

تقوم إدارة المخاطر في الشركة بإدارة المخاطر ومراقبتها وتؤمن الإدارة الحلول المثالية لإدارة هذه المخاطر من خلال التوازن بين المخاطر والعائد وذلك تماشياً مع أهداف الشركة الاستراتيجية.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة فيما يلي:

مخاطر الائتمان

هي عبارة عن مخاطر تتعرض لها الشركة في حال أخفق العميل لأداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية للطرف الآخر. يساوي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للموجودات المالية. وتحلل الإدارة مخاطر الائتمان في التصنيفات التالية:

1. الذمم المدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة

تتعرض الذمم المدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة لمخاطر الائتمان الجوهريّة. وضعت الشركة إجراءات خاصة بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك تقييم مدى الجدارة الائتمانية والاعتمادات الرسمية للائتمان وتخصيص السقوف الائتمانية والحصول على الضمانات مثل الضمانات الشخصية. يعتمد قرار التمويل العام على المعايير الأساسية التالية:

- درجة الائتمان المزدوجة مثل الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية ("سمة") ونظام تقييم الطلبات.
- الحد الأدنى للدخل والحد الأقصى لعبء الديون للمقترض.
- تاريخ سداد القرض مع المؤسسات المالية الأخرى مصدره الشركة السعودية للمعلومات الائتمانية ("سمة")
- شهادة الراتب من صاحب العمل وكشف حساب للبنك لآخر ثلاثة أشهر الذي يتم إيداع الراتب الشهري به للعميل.

يقوم جميع العملاء بتوفير أوامر مستديمة لإيداع الأقساط الشهرية في حساب الشركة. إضافة إلى ذلك، يقوم العملاء بتوفير تفويض بالحسم المباشر كطريقة سداد متاحة. تستقبل الشركة دفعات عن طريق نظام سداد أيضاً. لدى الشركة سياسة تحصيل تم الموافقة عليها ودليل إجراءات يؤسس استراتيجية تحصيل لمتابعة العملاء المتعثرين.

تركزت مخاطر الائتمان هي مخاطر الشركة في حال قامت باستثمار جميع موجوداتها في قطاع واحد.

إن استراتيجية الشركة هي لتمويل المواطنين السعوديين تحت الفئات التالية:

- الأفراد العاملين في بيئات عمل مضمونة.
- الذين لديهم دخل ثابت مع وظيفة آمنة إلى حد كبير أو إختتمالية ضعيفة لخسارة عملهم.
- موظفين قطاع خاص لشركات كبيرة مختارة.

يتم تنفيذ عمليات الشركة بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية وتقوم الشركة بتقديم تمويلات للأفراد من الحكومة والقطاع الخاص. وتدير الشركة حالات التعرض لمخاطر الائتمان من خلال محاولة تنويع نشاطاتها الرئيسية للتأكد من عدم وجود تركيزات للمخاطر لدى أفراد أو مجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة.

إن الاعتبار الرئيسي عند تقييم الانخفاض في القيمة يشتمل على ما إذا كانت هناك أي مدفوعات تعاقبية متأخرة لأكثر من ٩٠ يوماً أو وجود صعوبات معروفة في التدفقات النقدية للأطراف المقابلة أو انخفاض التصنيف الائتماني أو مخالفة الشروط الأصلية للعقد. إن مخصص الشركة المجمع مبني على احتمالية حدوث تعثر محسوبة على معدلات تدفق المبالغ المتعثرة الفعلية خلال فترة الأربعة والعشرون شهر الماضية. ترى إدارة الشركة أن المخصصات كافية للتصدي لمخاطر الائتمان.

2. نقد وأرصدة لدى البنك وذمم مدينة أخرى

يتم إيداع هذه الفئات لدى بنوك سعودية تتمتع بتصنيف ائتماني جيد، ومن ثم فهي لا تخضع لمخاطر ائتمانية جوهريّة. الذمم المدينة الأخرى ليست جوهريّة ولا تتعرض لمخاطر ائتمانية جوهريّة.

مخاطر أسعار العمولات

تتمثل مخاطر أسعار العمولات في التأثير على الإيرادات المستقبلية للشركة نتيجة للزيادة في أسعار الفائدة في الاسواق. تنشأ المخاطر عند وجود تفاوت بين الموجودات والمطلوبات الخاضعة لتعديلات أسعار الفائدة ضمن فترة محددة. إن أهم مصدر لهذه المخاطر يتمثل في الذمم المدينة للتمويل المتوافق مع الشريعة للمجموعة والقروض البنكية. يكون سعر العمولة ثابتاً لتمويل الذمم المدينة والمطلوبات المالية ولذلك لا توجد مخاطر لأسعار عمولة كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر السيولة

هي مخاطر مواجهة المنشأة لصعوبات في تأمين الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

تدار مخاطر السيولة من خلال المتابعة المنتظمة بما يضمن توفر ما يكفي من السيولة للوفاء بأي التزامات مستقبلية للشركة .

ويسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على توازن ما بين العوائد العالية التي قد تكون ممكنة مع مستويات أعلى من التمويل البنكي وما بين المزايا والأمان التي يوفرها مركز مالي قوي. وفيما يتعلق بهيكل رأس المال للشركة، الإدارة تراقب عن كثب الامتثال للأنظمة ولشروط التمويل البنكي؛ وكانت الشركة ملتزمة لتلك المتطلبات كما في تاريخ المركز المالي. كان تقييم الإدارة لنسبة الإقراض كما في تاريخ المركز المالي على النحو التالي:

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١,٣٨٧,٠٩٦	٢٦٤,٠٧٤	حقوق الملكية
١,٠٣١,٥٣٥	١٠٥,٨٦٧	التمويل المتوافق مع الشريعة
٢,٤١٨,٦٣١	٣٦٩,٩٤١	هيكل رأس المال
%٤٢,٦٥	%٢٨,٦٢	نسبة الإقراض

مخاطر العملة

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم الإدارة بمراقبة تقلبات أسعار صرف العملات وتعتقد أن مخاطر العملة ليست جوهرية.

مخاطر الأسعار

هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواءً كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

إن الشركة معرضة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بالاستثمارات. تقوم الشركة بالحد من مخاطر السعر عن طريق تنويع محفظة الاستثمارات لديها والمراقبة المستمرة للمستجدات في أسواق الأسهم وأسواق المال العالمية. كذلك تقوم الشركة بتقييم العوامل الرئيسية المؤثرة في أسعار الأسهم، بما في ذلك إجراء دراسات وتحليل للأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر لديها.

القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم بها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم وفق شروط اعتيادية. وحيث أنه يتم تجميع الأدوات المالية لكل من الشركة وشركتها التابعة على أساس طريقة التكلفة التاريخية – فيما عدا الاستثمارات، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة – قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

خطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية

قامت إدارة الشركة بتعيين استشاري للعمل مع الإدارة المالية لإعداد خطة تحول إعداد الحسابات والقوائم المالية من معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والتي تهدف إلى التأكد من أن عملية التحول هذه تتم بكفاءة ويسر بحيث تضمن التحول الكامل من الإطار المحاسبي الحالي الذي تحكمه معايير المحاسبة السعودية إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) طبقاً لنسختها المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وذلك عند إعداد القوائم المالية للشركة عن الفترات المالية التي تبدأ من أول يناير ٢٠١٨م.

تتضمن خطة التحول الإجراءات الرئيسية الآتية:

- إعداد مقترح لخطة تحول إعداد الحسابات والقوائم المالية وعرضه على الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة لدراسته واعتماده، ومن ثم رفعه للاعتماد النهائي من قبل مجلس الإدارة واتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ عناصر خطة التحول وتوثيق ما يتم من إجراءات.
 - الحصول على تفهُم شامل وتصور كامل للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وكذلك من خلال إجراء العديد من الجلسات النقاشية والاستعانة بالمصادر الفنية والتفسيرات والإرشادات التطبيقية من المصادر المعتمدة .
 - تحديد المعايير المرتبطة بنشاط الشركة والحصول على فهم أكبر بمتطلبات القياس والإفصاح.
 - عند اختيار السياسات المحاسبية من بين البدائل المتاحة يتم الأخذ في الاعتبار تقييم أثر هذه السياسات المحاسبية الجديدة على القوائم المالية والمؤشرات المالية.
 - مقارنة السياسات والمعالجات المحاسبية المطبقة بالشركة مع متطلبات القياس والإفصاح طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتحديد الفجوة والاختلافات وتحديد متطلبات الالتزام بالسياسات الجديدة.
 - تحديد أي تعديلات قد تكون مطلوبة في الأنظمة المحاسبية بالشركة للوفاء بمتطلبات القياس والإفصاح.
 - تحليل البدائل والاستثناءات المتاحة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتفسيراتها واختيار الأنسب بما يتماشى مع طبيعة نشاط الشركة وأنظمتها المحاسبية وبما يكفل عرض أفضل للمعلومات المالية.
 - إعداد قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كمركز مالي افتتاحي في تاريخ التحول وإدرجه فيما بعد كمعلومات مقارنة مع أول قوائم مالية في عام ٢٠١٨م واستشارة مراجع الحسابات في أسس الإعداد وأساليب تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
 - إعداد إصدار من القوائم المالية الربع سنوية خلال عام ٢٠١٧م طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (بالتوازي مع القوائم الربع سنوية المُعدة طبقاً لمعايير المحاسبة السعودية) لاستخدامها فيما بعد كأرقام للمقارنة للقوائم المالية خلال ٢٠١٨م واستشارة مراجع الحسابات في أسس الإعداد وأساليب تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
 - عرض التطورات الجوهرية أولاً بأول على الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة وإبلاغهم بأي صعوبات أو اختلافات في وجهات النظر بين أعضاء فريق العمل أو فريق العمل مع مراجع الحسابات إن وجد.
- كذلك ستقوم شركة فالكوم بالاستثمار في تطوير مواردها الذاتية والبشرية، حيث تتضمن خطة التنفيذ تدريب موظفي الشركة من ذوي العلاقة وتطوير نظم المعلومات والبنية التحتية للنظام المالي بالشركة لتتماشى مع متطلبات هذا التغيير.

مجلس الإدارة

حسب النظام الأساسي للشركة يتكون مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية من سبعة أعضاء، وبحسب الإطار المرجعي لحوكمة الشركة يُراعى عند ترشيح الأعضاء تمتعهم بمهارات مهنية وخبرات مالية ومؤهلات ملائمة وسمات شخصية مناسبة، وكذلك التمتع بقدر عالٍ من السمعة الحسنة والنزاهة والكفاءة وتحمل المسؤولية، والقدرة على القيام بالواجبات والمسؤوليات كعضو مجلس الإدارة.

يبحث المجلس في اجتماعاته الموضوعات المدرجة في جداول أعماله التي يراها مناسبة ويتم توثيقها بالمحاضر، وتشمل دون حصر الموضوعات الموافقة على استراتيجية الشركة والميزانيات التقديرية والسياسات التي تحكم عمليات الشركة وأهدافها وسياسات إدارة المخاطر ومراجعتها ومراقبتها. وتشمل اختصاصات المجلس التأكد من وجود هيكل تنظيمي واضح في الشركة يستطيع من خلاله إدارة أعمال الشركة، وتفويض الصلاحيات بالشكل الملائم والمسؤوليات بحدود مستويات المخاطر المقبولة للشركة.

يتكون مجلس الإدارة من السادة الأعضاء التالية أسمائهم:

العضو	تنفيذي / غير تنفيذي	مستقل / غير مستقل
الشيخ / فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	غير تنفيذي	غير مستقل
الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (نائب الرئيس)	غير تنفيذي	غير مستقل
الأستاذ/ عبد العزيز بن محمد العذل	غير تنفيذي	مستقل
الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	غير تنفيذي	مستقل
الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم	غير تنفيذي	غير مستقل
الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم	غير تنفيذي	مستقل
الأستاذ/ معاذ الخصاونة*	تنفيذي	غير مستقل

* تم تعيين الأستاذ/ معاذ الخصاونة في عضوية مجلس الإدارة بشهر مارس ٢٠١٧م

فيما يلي نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة والوظائف الحالية والسابقة والمؤهلات والخبرات:

م	الاسم	الوظائف الحالية	المؤهلات	الخبرات
١	الشيخ / فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي لشركة فال العربية القابضة المحدودة	بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ولاية بورتلاند، ثم أكمل تحصيله العلمي ونال شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سانتا كلارا بولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة (١٩٧٦م)	يتمتع الشيخ فهد العذل بخبرة تتجاوز تسعة وثلاثون عاماً في إدارة الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة في مختلف القطاعات، وهو المؤسس لكل من شركة فال السعودية المحدودة وشركة فال العربية القابضة وشركة فالكم للخدمات المالية
٢	الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (نائب الرئيس)	نائب أول للرئيس ونائب المدير التنفيذي - مجموعة شركات فال العربية القابضة المحدودة	بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند بولاية أوريغان في تخصص الإدارة العامة عام (٢٠٠٧م)	يتمتع الأستاذ/ بدر العذل بخبرة تسع سنوات في الاستثمارات البنكية

يتّمتع بخبرة تتجاوز واحد وثلاثين عاماً في إدارة الأعمال والشركات	بكالوريوس اقتصاد من جامعة الملك سعود ١٤٠٠هـ	عضو مجلس إدارة مؤسسة النقد العربي السعودي عضو مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية رئيس مجلس إدارة شركة القسي العالمية للمقاولات	٣ الأستاذ/ عبد العزيز بن محمد العذل
يتّمتع الأستاذ/ عبدالمحسن الصالح، بخبرة خمسة وأربعون عاماً في الأعمال الحرة والاستثمار والاستشارات والإدارة وذلك من خلال عمله لدى بنك سامبا وسي تي بنك	بكالوريوس في إدارة الأعمال والاقتصاد، الولايات المتحدة الأمريكية	شركة ملاذ للتأمين التعاوني، عضو مجلس إدارة رئيس مجلس إدارة ومالك شركة مصادر القابضة	٤ الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح
الاستراتيجية وتطوير الأعمال – الائتمان – التسويق قطاعات الطباعة + الاتصالات + المواد الغذائية الأعمال اللوجستية واستشارات تمويل - خدمات استثمارية.	مرخص من وزارة التجارة لمزاولة الاستشارات الادارية ترخيص رقم ٢٤٥ منذ عام ٢٠٠٣م مرخص من وزارة التجارة لمزاولة الاستشارات المالية ترخيص رقم ١٣٠ منذ عام ١٩٩٧م بكالوريوس في العلوم الإدارية جامعة الملك سعود ١٩٩٢م	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في وعضو مجلس الإدارة في شركة النايفات للتمويل	٥ الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم
	بكالوريوس في الهندسة المدنية جامعة الملك سعود ١٤٠٠هـ		٦ الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم

٧	الأستاذ/ معاذ الخصاونة	الرئيس التنفيذي - شركة فالكم للخدمات المالية	ماجستير إدارة أعمال (MBA) من جامعة دالهاوزي بكالوريوس في العلوم المالية والمصرفية من جامعة سانت ماري	لديه خبرة واسعة في مجال الاستشارات المالية والاستثمار المصرفي. انضم لفريق العمل في شركة فالكم سنة ٢٠٠٨م بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، وهو حالياً يقوم بالإشراف على أعمال شركة فالكم في مجال تقديم خدمات الاستثمار المصرفي، إدارة الأصول، الإستثمارات الخاصة، وتداول الأوراق المالية. كما أنه عضو مجلس إدارة في عدد من الشركات.
---	------------------------	--	--	---

و قد عقد مجلس الإدارة خمسة اجتماعات دورية خلال العام ٢٠١٧م، على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	الشيخ/ فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (نائب الرئيس)	الأستاذ/ عبد العزيز بن محمد العذل	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم	الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم	الأستاذ/ معاذ قاسم الخصاونة
الأول	١٨ يناير ٢٠١٧م	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x
الثاني	٢٢ فبراير ٢٠١٧م	✓	✓	✓	✓	✓	x	x
الثالث	٢٦ مارس ٢٠١٧م	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓
الرابع	٣٠ أبريل ٢٠١٧م	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الخامس	٥ أكتوبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓

✓ : حاضر

x : غائب

سكرتير المجلس الأستاذ/ تركي العروان.

عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارة شركات أخرى

فيما يلي، تفاصيل عضوية أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات شركات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م:

م	الاسم	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضو في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل/ خارج المملكة	الكيان القانوني (مساهمة مدرجة / مساهمة غير مدرجة / ذات مسؤولية محدودة .. الخ..).	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضو في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل/ خارج المملكة	الكيان القانوني (مساهمة مدرجة / مساهمة غير مدرجة / ذات مسؤولية محدودة .. الخ..).
١	الأستاذ/ فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	رئيس مجلس إدارة شركة فالكم القابضة	داخل	مساهمة غير مدرجة			
		رئيس مجلس إدارة شركة الأمل للتمويل.	داخل	مساهمة غير مدرجة			
		رئيس مجلس إدارة شركة المخازن والخدمات المساندة	داخل	مساهمة غير مدرجة			
		رئيس مجلس إدارة شركة فال العربية القابضة المحدودة	داخل	ذات مسؤولية محدودة			

			ذات مسؤولية محدودة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة فال العربية الفايزة - المملكة العربية السعودية وخارجها	٢	الأستاذ/ بدر بن فهد الغزل (نائب الرئيس)
			مساهمة غير مدرجة	داخل	نائب رئيس مجلس الإدارة بشركة فالكم الفايزة - المملكة العربية السعودية		
			مساهمة غير مدرجة	داخل	نائب رئيس مجلس الإدارة بشركة الأمتل - المملكة العربية السعودية		
			ذات مسؤولية محدودة	داخل	عضو مجلس إدارة بشركة ديتكون السعودية المحدودة - المملكة العربية السعودية		
			ذات مسؤولية محدودة	داخل	رئيس مجلس إدارة شركة البلاد كتاليسيت		
			مساهمة مدرجة	داخل	نائب رئيس مجلس الإدارة بالشركة الوطنية للرعاية الطبية (رعاية) - المملكة العربية السعودية		
			ذات مسؤولية محدودة	داخل	عضو مجلس إدارة بشركة البلاد للأنايبب الخرسانية المحدودة - المملكة العربية السعودية		
			ذات مسؤولية محدودة	داخل	عضو مجلس إدارة بالشركة السعودية الخليجية الهيدروليكية المحدودة - المملكة العربية السعودية		
			ذات مسؤولية محدودة	الأردن	عضو مجلس إدارة بشركة الكادر العربي لتطوير التعليم - عمان - الأردن		
			ذات مسؤولية محدودة	الأردن	رئيس مجلس الإدارة بشركة المركز العربي للقلب والجراحة الخاصة (المركز العربي الطبي) - عمان - الأردن		
			مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة بشركة التصنيع وخدمات الطاقة - المملكة العربية السعودية	٣	الأستاذ/ عبد العزيز بن محمد الغزل
			مساهمة غير مدرجة	داخل	نائب رئيس مجلس الإدارة بشركة المخازن والخدمات المساندة - المملكة العربية السعودية		
حكومية	داخل	الخطوط الجوية العربية السعودية	ذات مسؤولية محدودة	داخل	شريك ورئيس مجلس الإدارة في شركة القسي العالمية للمقاولات	٤	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح
			ذات مسؤولية محدودة	داخل	شريك وعضو مجلس إدارة شركة شهية للأطعمة (دانكن دونات)		
مساهمة مدرجة	داخل	الشركة السعودية للصادرات الصناعية، رئيس مجلس إدارة	مساهمة مدرجة	داخل	شركة ملاذ للتأمين التعاوني، عضو مجلس إدارة	٤	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح
مساهمة غير مدرجة	داخل	شركة المخازن والخدمات المساندة،	ذات مسؤولية محدودة	داخل	شركة مصادر الفايزة، رئيس مجلس إدارة ومالك		

		عضو مجلس إدارة				
مساهمة مدرجة	داخل	شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو)، رئيس مجلس إدارة				
مساهمة غير مدرجة	داخل	بنك باركليز السعودية، عضو مجلس إدارة				
مساهمة مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة الخزف السعودي	مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة فالكم القابضة	٥ الأستاذ/ عبد المحسن بن عبدالرحمن السويلم
مساهمة مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو)	مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة المخازن والخدمات المساندة	
مساهمة مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة الشركة العربية للأنابيب	مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة الشركة التكاملية الخليجية للصناعة	
			مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة الفايفات للتمويل	
مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة الأحماض الحيوية	ذات مسؤولية محدودة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة اليمامة لمنتجات العوازل	٦ الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم
			مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة الشركة السعودية للمختبرات الخاصة (مطابقة)	
			مساهمة مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	
			مساهمة غير مدرجة	داخل	عضو مجلس إدارة شركة الطوب السعودي	
			مساهمة غير مدرجة	داخل	شركة الأمثل للتمويل – عضو مجلس إدارة	٧ الأستاذ/ معاذ قاسم الخصاونة
			ذات مسؤولية محدودة	خارج المملكة	المركز العربي الطبي – نائب رئيس مجلس الإدارة - الأردن	

لجان مجلس الإدارة

عدد اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة أربعة لجان، وأدناه تفصيل باللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وإختصاصها ومهامها وأعضاؤها:

■ اللجنة التنفيذية

إن اللجنة التنفيذية مسؤولة أمام مجلس الإدارة في الأمور الخاصة بالإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة ومراجعة ومراقبة أعمال الشركة بصفة منتظمة وتقديم التوصيات اللازمة للمجلس عند الحاجة إلى ذلك واتخاذ القرارات المفوضة لها من مجلس الإدارة. كما يمكن أن تقوم اللجنة بناء على طلب المجلس بعمل الدراسات والتوصيات اللازمة في الأمور الاستراتيجية.

لقد تم تشكيل اللجنة التنفيذية بموجب قرار من مجلس الإدارة طبقاً لأحكام القرار الصادر من الجمعية العامة للشركة المادة (٢٥)، وتتكون اللجنة من رئيس وعضوين، التالية أسماؤهم:

م	الاسم	الوظائف الحالية	المؤهلات	الخبرات
١	الأستاذ/ فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي لشركة فال العربيه القابضة المحدودة	بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة ولاية يورتلانند، ثم أكمل تحصيله العلمي ونال شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سانتا كلارا بولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة (١٩٧٦م)	يتمتع الشيخ فهد العذل بخبرة تتجاوز تسعة وثلاثون عاماً في إدارة الشركات المساهمة والشركات ذات المسؤولية المحدودة في مختلف القطاعات، وهو المؤسس لكل من شركة فال السعودية المحدودة وشركة فال العربية القابضة وشركة فالكم للخدمات المالية.
٤	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	شركة ملاذ للتأمين التعاوني، عضو مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية، مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة مصادر القابضة، رئيس مجلس إدارة ومالك	بكالوريوس في إدارة الأعمال والاقتصاد، الولايات المتحدة الأمريكية	
٧	الأستاذ/ معاذ قاسم الخصاونة	الرئيس التنفيذي - شركة فالكم للخدمات المالية	ماجستير إدارة أعمال (MBA) من جامعة دالهاوزي بكالوريوس في العلوم المالية والمصرفية من جامعة سانت ماري	لديه خبرة واسعة في مجال الاستشارات المالية والاستثمار المصرفي. انضم لفريق العمل في شركة فالكم سنة ٢٠٠٨ بعد أن كان يعمل كمستشار لدى ديلويت كندا، وهو حالياً يقوم بالإشراف على أعمال شركة فالكم في مجال تقديم خدمات الاستثمار المصرفي، إدارة الأصول، الإستثمارات الخاصة، وتداول الأوراق المالية. كما أنه عضو مجلس إدارة في عدد من الشركات.

و قد عقدت اللجنة التنفيذية ثلاثة اجتماعات خلال العام ٢٠١٧م، و على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	الشيخ/ فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	الأستاذ/ معاذ قاسم الخصاونة
الأول	٧ مايو ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الثاني	٨ مايو ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الثالث	٥ أكتوبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓

حاضر : ✓

غائب : x

■ لجنة المراجعة

وتختص لجنة المراجعة بالتحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية بما يحقق أهداف الشركة ومصالح المساهمين، يحق لها الإطلاع على كافة المعلومات وكذلك دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية، السياسات المحاسبية واقتراح تعيين المحاسب القانوني لكل عام مالي، وبعد إطلاع اللجنة على نظام الرقابة المتمثل في الأنظمة المعتمدة فإنها تؤكد سلامة وفاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

تتشكل لجنة المراجعة بقرار من الجمعية العامة العادية. وتتكون اللجنة من رئيس وعضوين، التالية أسماؤهم:

م	الاسم	الوظائف الحالية	المؤهلات	الخبرات
١	الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (الرئيس)	نائب أول للرئيس ونائب المدير التنفيذي - مجموعة شركات فال العربية القابضة المحدودة	بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة بورتلاند بولاية أوريغان في تخصص الإدارة العامة عام (٢٠٠٧م)	يتمتع الأستاذ/ بدر العذل بخبرة تسعة سنوات في الاستثمارات البنكية
٢	الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم	عضو مجلس الشورى في المملكة العربية السعودية	بكالوريوس في الهندسة المدنية جامعة الملك سعود ١٤٠٠ هـ	
٣	الأستاذ/ سليمان أبو تايه	مدير إدارة المالية والاستثمار في المؤسسة الإسلامية لتأمين الاستثمار وانتمان الصادات التابعة للبنك الإسلامي للتنمية	بكالوريوس محاسبة الجامعة الأردنية ١٩٩٨م	مستشار لدى الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لمشروع التحول لمعايير المحاسبة الدولية عضو لجان مراجعة لشركات مدرجة ومالية.

وقد عقدت لجنة المراجعة أربع اجتماعات خلال العام ٢٠١٧م، على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	الأستاذ / بدر بن فهد العذل (رئيس)	الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم	الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه
الأول	٢٦ يناير ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الثاني	١٥ فبراير ٢٠١٧م	✓	x	✓
الثالث	٢٧ أبريل ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الرابع	٢١ سبتمبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓

✓ : حاضر

x : غائب

■ لجنة الترشيحات والمكافآت

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مهام تحديد حجم وكفاءة المجلس ورفع التوصيات بخصوص المرشحين الجدد للمجلس وكذلك الإطلاع و توصية المكافأة السنوية للشركة واعتماد آلية التوزيع.

ويتم اختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم من قبل مجلس الإدارة في حين يتم اعتماد أسلوب عمل اللجنة بموجب موافقة الجمعية العامة للشركة على توصيات مجلس الإدارة. كما تتولى اللجنة كل ما من شأنه تقييم أداء المجلس ووضع الخطط المستقبلية لتطوير الأداء. وتتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء، التالية أسماؤهم:

الاسم
الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم (رئيس)
الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه
الأستاذ/ سليمان العمرو

* اعتباراً من يوليو ٢٠١٧م، تم تعيين العضو الأستاذ / سليمان العمرو بدلاً من الأستاذ / عدنان الفوزان

وقد عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت خمسة اجتماعات خلال العام ٢٠١٧م، على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم (رئيس)	الأستاذ/ سليمان أحمد أبو تايه	الأستاذ/ سليمان العمرو	الأستاذ/ عدنان الفوزان
الأول	٣١ يناير ٢٠١٧م	✓	✓	x	✓
الثاني	٦ مارس ٢٠١٧م	✓	✓	x	✓
الثالث	٢٦ أبريل ٢٠١٧م	✓	✓	x	x
الرابع	٢١ سبتمبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓	x
الخامس	١ أكتوبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓	x

✓ : حاضر

x : غائب

■ اللجنة الشرعية

وتختص اللجنة الشرعية بوضع الضوابط الشرعية والنظر في جميع الأنشطة التي تزاولها الشركة والشركات التابعة لها على كافة المستويات والإجابة على التساؤلات الشرعية.

تتكون اللجنة من رئيس وعضوين، التالية أسماؤهم:

م	الاسم	الوظائف الحالية	المؤهلات	الخبرات
١	معالي الشيخ/ عبد الله بن سليمان المنيع (رئيس)	مستشار بالديوان الملكي رئيس وعضو العديد من الهيئات الشرعية داخل وخارج السعودية	ماجستير فقه	
٢	الدكتور/ محمد بن علي القرني	عضو العديد من الهيئات الشرعية في المؤسسات المالية وعضو خبير بمجمع الفقه الإسلامي الدولي	دكتورة في الاقتصاد	
٣	الأستاذ/ عبدالرحمن بن عبدالعزيز النفيسة	عضو الهيئة الشرعية بعدد من الشركات ومدير الإدارة الشرعية بفالكم القابضة محاضر متعاون بجامعة الإمام	ماجستير اقتصاد إسلامي ماجستير علم اجتماع	

وقد عقدت اللجنة الشرعية ستة اجتماعات خلال العام ٢٠١٧م، على النحو التالي (سجل الحضور):

الاجتماع	التاريخ	معالي الشيخ/ عبد الله بن سليمان المنيع (رئيس)	الدكتور/ محمد بن علي القرني	الأستاذ/ عبدالرحمن بن عبدالعزيز النفيسة
الأول	١٩ يناير ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الثاني	٢١ فبراير ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الثالث	٢٥ أبريل ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الرابع	١٧ مايو ٢٠١٧م	✓	✓	✓
الخامس	١٧ يوليو ٢٠١٧م	✓	✓	✓
السادس	٨ أكتوبر ٢٠١٧م	✓	✓	✓

✓ : حاضر

x : غائب

تعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين لشركة فالكوم خلال عام ٢٠١٧م

■ التعويضات والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

عملاً بالمادة (٧٦) من نظام الشركات والمادة (٤٤) من النظام الأساسي للشركة و وبناءً على قرار الشركاء يتم صرف مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي للأعضاء عن كل حضور إجتماع.

(بالآلاف الريالات السعودية)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين/ غير مستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونوا من ضمنهم
الرواتب والتعويضات	١,٠٢٠	-	٤,١٣٧
البدلات	٣٠٣	٣٦	١,٤٥٠
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	-
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-	-	-

* لا يوجد أية ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حقوقه.

نظام الرقابة الداخلية في الشركة

إن إدارة الشركة مسؤولة عن وضع وتطوير نظام الرقابة الداخلية وكفائته وفاعليته. ويتضمن نظام الرقابة الداخلية السياسات والإجراءات التي تم تصميمها تحت إشراف مجلس الإدارة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة .

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بتقديم تقرير المراجعة الداخلي للجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة ورفع التقارير لهم بشأن فاعلية الضوابط الرقابية الداخلية لإدارات الشركة والالتزام بالمتطلبات النظامية وسياسات وإجراءات الشركة المعتمدة. ويتم رفع التقارير التي تخص كافة الملاحظات الجوهرية للمراجعة الداخلية إلى لجنة المراجعة من خلال تقارير النشاط الدورية. وتقوم لجنة المراجعة بمراقبة كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية للتأكد من معالجة المخاطر التي تم تحديدها لحماية مصالح الشركة ومساهمتها.

تقوم كافة إدارات العمل في الشركة بتنسيق الجهود لتحسين البيئة الرقابية في الشركة من خلال مراجعة وتسهيل الإجراءات لمنع وتصحيح أوجه القصور إن وجدت في إجراءات أعمال إدارات الشركة، وتوكل إلى كل إدارة من إدارات العمل، تحت إشراف الإدارة التنفيذية العليا في الشركة مهمة مراقبة عمليات التصحيح التي تتم لمجالات القصور في إجراءات أعمال إدارات الشركة التي تم تحديدها من قبل سياسات وإجراءات العمل.

وتقوم شركة المطابقة والالتزام و إدارة المخاطر، التي تخضع لمراجعة دورية مستقلة من قبل إدارة المراجعة الداخلية، بأداء مهامها ومسؤولياتها حسب برنامج الالتزام الذي يحدد خطط عملها مثل تطبيق ومراجعة السياسات والإجراءات المحددة وتقييم مخاطر واختبارات الالتزام وإحاطة الموظفين بذلك.

تم تصميم نظام الرقابة الداخلية في الشركة لتقديم قناعة معقولة لمجلس الإدارة حول إدارة المخاطر لتحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية. إن نظام الرقابة الداخلية، مهما كان تصميمه جيدا، يحتوي على قيود ضمنية وقد لا يستطيع منع أو اكتشاف كافة أوجه القصور في نظام الرقابة الداخلية. إضافة لذلك، فإن اعتماد تقييم فاعلية النظام الحالية للفترات المستقبلية يخضع لبعض القيود كأن تصبح الضوابط الرقابية غير كافية بسبب تغير الظروف أو مدى الالتزام بالسياسات والإجراءات.

تتلقى لجنة المراجعة بشكل دوري تقارير من إدارة المراجعة الداخلية حول فجوات الضوابط الداخلية، وهذه التقارير تؤكد أن الملاحظات التي تم رفعها بهذا الخصوص قد تمت معالجتها بشكل سليم من قبل الإدارة.

بناءً على نتائج التقييم المستمر للضوابط الداخلية الذي تقوم به إدارة الشركة خلال السنة، ترى إدارة الشركة أن نظام الرقابة الداخلية الحالي في الشركة تم تصميمه بشكل كافي ويعمل بفاعلية وتتم مراقبته بشكل مستمر، كما تعمل إدارة الشركة بشكل متواصل على تحسين وتقوية نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة

تراجع لجنة المراجعة باستمرار فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة ويتم احاطة المجلس بالخطوات المتبعة بهذا الشأن بالإضافة إلى رفع تقرير سنوي شامل إلى مجلس الإدارة لمساعدة المجلس في تقييمه لفاعلية نظام الرقابة الداخلية. وبعد إطلاع اللجنة على تقارير إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة وأهمها تقارير التدقيق الداخلي وتقارير شركة المطابقة والالتزام و إدارة المخاطر والاجتماع بالمسؤولين في الإدارات المعنية ومناقشتهم عن محتويات تلك التقارير الرقابية وأداء إداراتهم، فقد أبدت لجنة المراجعة قناعتها بأن الدورة الرقابية الداخلية تعكس فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية لدى الشركة. كما أنها في تطور مستمر بما يلبي حاجة العمل المتزايدة والاستجابة لكافة المستجدات. وترى اللجنة أنه لا يوجد أية ثغرات رقابية أو ضعف جوهري في أعمال الشركة يستوجب الإفصاح عنه.

كما أن مجلس الإدارة أخذ بتوصية لجنة المراجعة بتعيين (PWC) كمراجع حسابات للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م نظراً لكفاءة الشركة وسمعتها كشركة عالمية و تاريخها مع فالكم في السنوات السابقة.

الجمعيات العمومية

تم عقد جمعية عامة غير عادية مرة واحدة فقط خلال عام ٢٠١٧م وكان الحضور من أعضاء مجلس الإدارة كالاتي:

الجمعيات العمومية	الشيخ / فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس)	الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (نائب الرئيس)	الأستاذ/ عبد العزيز بن محمد العذل	الأستاذ/ عبد المحسن بن محمد الصالح	الأستاذ/ عبد المحسن بن عبد الرحمن السويلم	الأستاذ/ علي بن عبد الله النعيم	الأستاذ/ معاذ الخصاونة
٥ مايو ٢٠١٧م	✓	✓	×	✓	✓	×	✓

✓ : حاضر

× : غائب

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

■ أعضاء مجلس الإدارة وأي شخص ذو علاقة بهم

الإيضاحات	نسبة التملك %	الأسهل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	نسبة التغير %	التغير في الأسهل كما في ١٥ مايو ٢٠١٧م	نسبة التملك %	الأسهل في ١ يناير ٢٠١٧م	الاسم
تم شراء أسهم السيد عدنان الفوزان وزيادة رأس المال بمقدار ١٠% ثم نقل الأسهل لشركة فالكم القابضة والمساهمة بنسبة ٠,٠١% من رأس مال شركة فالكم للخدمات المالية بعد تخفيضه إلى ٢٥٠ مليون ريال سعودي	٠,٠١%	٢,٥٠٠	٢١,٣١%	٢٤,٦١٨,٠٠٠	٢١,٠٥%	٢٢,١٠٠,٠٠٠	الشيخ/ فهد بن محمد بن صالح العذل (رئيس مجلس الإدارة)
تم زيادة رأس المال بمقدار ١٠% ثم نقل الأسهل لشركة فالكم القابضة	٠%	-	٢,٠٠%	٢,٣١٠,٠٠٠	٢,٠٠%	٢,١٠٠,٠٠٠	الأستاذ/ بدر فهد العذل (نائب رئيس مجلس الإدارة)
تم بيع ٥٥٦,٠٤٩ سهم لمساهمين آخرين ثم زيادة رأس المال بمقدار ١٠% ثم نقل الأسهل لشركة فالكم القابضة	٠%	-	١,٠٨%	١,٢٥٢,١١٢	١,٦١%	١,٦٩٤,٣٣٣	الأستاذ/ عبدالمحسن السويلم (عضو مجلس الإدارة)

- لا يوجد أي مصلحة في فئة الأسهل ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص (عدا أعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم) أبلغوا الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الخامسة والأربعين من قواعد التسجيل والإدراج، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال عام ٢٠١٧م.
- لا يوجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة خلال عام ٢٠١٧م عدا ما ذكر في الجدول أعلاه.
- لا يوجد أي شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد.

■ المساهمين وأي شخص ذو علاقة بهم

خلال عام ٢٠١٧م قرر المساهمون في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٧م نقل جميع أسهم ملاك الشركة إلى شركة فالكم القابضة بنفس النسب على أن تصبح شركة فالكم للخدمات المالية شركة تابعة لشركة فالكم القابضة وتكون الملكية على النحو التالي:

رأس المال بالريال السعودي	عدد الأسهم	النسبة المئوية	أسماء المساهمين
٢٤٩,٩٧٥,٠٠٠	٢٤,٩٩٧,٥٠٠	٩٩,٩٩%	شركة فالكم القابضة
٢٥,٠٠٠	٢,٥٠٠	٠,٠١%	الشيخ/ فهد بن محمد بن صالح العذل
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

التنازل عن المصالح من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو المساهمين

لا يوجد لدى الشركة علم عن أي ترتيبات أو اتفاقيات يقوم بموجبها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من مساهمي الشركة بالتنازل عن مصالحه أو التنازل عن حقوقه في الأرباح أو التنازل عن أي راتب أو تعويض.

لا يوجد أي أسهم الخزينة المحتفظ بها من قبل الشركة

المدفوعات النظامية للجهات الحكومية

بلغت المدفوعات للجهات الحكومية خلال العام ٢٠١٧م كما يلي:

البيان	المبلغ (آلاف الريالات السعودية)
الزكاة والضريبة	٥,٤٩٥
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	١,٣٧٩
التأثيرات والإقامات	٣٨
المجموع	٦,٩١٢

المراجحات على الشركة

ضمن نشاط الشركة الاعتيادي، يتم الاقتراض من المؤسسات المالية وعادة من إدارة الأصول في الشركة وأذناه كشف بجميع القروض على الشركة:

المبلغ المتبقي من القرض (بآلاف الريالات السعودية)	المسدد خلال ٢٠١٧م (بآلاف الريالات السعودية)	مدة القرض (بالشهور)	تاريخ الإتفاقية	إسم الجهة المانحة	مبلغ القرض الأصلي (بآلاف الريالات السعودية)	الشركة/الشركة التابعة
-	٢٥,٠٠٠	٣	ديسمبر ٢٠١٦م	إدارة الأصول	٢٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٦,١٥٧	٣	ديسمبر ٢٠١٦م	إدارة الأصول	٢٦,١٥٧	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	١٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	١٠,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	١٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	١٠,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	١٥,٠٠٠	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٠٠٠	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,١٢١	٣	يناير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,١٢١	فالكوم للخدمات المالية
-	١٠,٠٥٢	٣	فبراير ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٠٥٢	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٢٣٨	٣	مارس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٢٣٨	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٢٤٢	٣	مارس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٢٤٢	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٥,٣٦٧	٣	مارس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٣٦٧	فالكوم للخدمات المالية
-	٢٦,٥٤١	٣	مارس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٦,٥٤١	فالكوم للخدمات المالية

المبلغ المتبقي من القرض (بالآلاف الريالات السعودية)	مدة القرض (بالشهور)	تاريخ الإتفاقية	إسم الجهة المانحة	مبلغ القرض الأصلي (بالآلاف الريالات السعودية)	الشركة/الشركة التابعة
٢٥,٣٥٠	٣	مارس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٣٥٠	فالكم للخدمات المالية
١٥,٢٢٢	٣	ابريل ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٢٢٢	فالكم للخدمات المالية
١٥,٢١٨	٣	ابريل ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٢١٨	فالكم للخدمات المالية
١٠,١٤٧	٣	ابريل ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,١٤٧	فالكم للخدمات المالية
١٠,١٤٥	٣	ابريل ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,١٤٥	فالكم للخدمات المالية
٥٠,٩٧٢	٣	مايو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٥٠,٩٧٢	فالكم للخدمات المالية
١٥,٢٤٧	٣	مايو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٢٤٧	فالكم للخدمات المالية
٢٥,٧٤٣	٣	يوليو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٢٥,٧٤٣	فالكم للخدمات المالية
١٥,٤٤٦	٣	يوليو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٤٤٦	فالكم للخدمات المالية
١٥,٤٤١	٣	يوليو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٤٤١	فالكم للخدمات المالية
١٠,٢٩٦	٣	يوليو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٢٩٦	فالكم للخدمات المالية
١٠,٢٩٤	٣	يوليو ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٢٩٤	فالكم للخدمات المالية
٥١,٧٢٧	٣	اغسطس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٥١,٧٢٧	فالكم للخدمات المالية
١٥,٤٧٢	٣	اغسطس ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٤٧٢	فالكم للخدمات المالية
-	٣	اكتوبر ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٦٧٧	فالكم للخدمات المالية
-	٣	اكتوبر ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٥,٦٦٧	فالكم للخدمات المالية
-	٣	اكتوبر ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٤٤٥	فالكم للخدمات المالية
-	٣	اكتوبر ٢٠١٧م	إدارة الأصول	١٠,٤٤٥	فالكم للخدمات المالية
-	٣	نوفمبر ٢٠١٧م	إدارة الأصول	٥٢,٤٩٤	فالكم للخدمات المالية

العقوبات والجزاءات

تعرضت الشركة للعقوبات والجزاءات التالية خلال عام ٢٠١٧م وهي مرتبطة بأعمال تشغيلية وليس لها تأثير جوهري، وفيما يلي ملخص بها:

الجهة	التاريخ	العقوبة أو الجزاء	أسباب المخالفة	المبلغ (بالآلاف الريالات السعودية)	سبل علاجها وتفاذي وقوعها في المستقبل
هيئة السوق المالية	٢٠١٧/٠١/٢٣م	غرامات مالية	التأخر لأكثر من يوم واحد في تزويد الهيئة بالبيانات والمستندات المطلوبة	٤٠	التأكد من سرعة الرد على الهيئة بما لا يتجاوز المهلة المقررة.
هيئة السوق المالية	٢٠١٧/٠١/٢٩م	غرامات مالية	لعدم أخذ موافقة الهيئة على فتح حسابات استثمارية للمنظمات غير هادفة للربح	٤٠	جميع الحسابات قبل قبولها تمر على وحدة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب ، وفي حال كان الحساب لجهة حكومية أو غير ربحية يتم التقدم بطلب موافقة الهيئة

الجهة	التاريخ	العقوبة أو الجزاء	أسباب المخالفة	المبلغ (بالآلاف الريالات السعودية)	سبل علاجها وتفاذي وقوعها في المستقبل
هيئة السوق المالية	٢٠١٧/٠١/٢٩م	غرامات مالية	لعدم وجود نظام أو سياسات لمراقبة العمليات المعقدة والضخمة	٤٠	تم تطوير إجراءات مراقبة العمليات وتطوير نظام (AMLOCK)
هيئة السوق المالية	٢٠١٧/٠١/٢٩م	غرامات مالية	لعدم حضور ٢ من موظفي الشركة الدورة التدريبية الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لعام ٢٠١٥م	٤٠	حضور جميع موظفي الشركة الدورة التدريبية الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب على الأقل لدورة واحدة في السنة
هيئة السوق المالية	٢٠١٧/٠٤/١٩م	غرامات مالية	لعدم تحديد يومي تعامل على الأقل في الأسبوع في شروط وأحكام صندوق فالك للطروحات الأولية المطروح بتاريخ ٢٠٠٨/٦/١٢	١٠	تم تحديث شروط وأحكام الصندوق وتحديد يومي تعامل لصندوق فالك للطروحات الأولية.

القيود على الشركة

الجهة	التاريخ	القيود	المبلغ (بالآلاف الريالات السعودية)
فالك للخدمات المالية	منذ بداية إنشاء الشركة	إحتياطي نظامي *	١٥٩

* طبقاً للنظام الأساسي للشركة وأحكام نظام الشركات السعودي، فإن على الشركة أن تجنب (تخصيص) ١٠% من صافي الدخل، بعد تغطية الخسائر المتركمة، لتكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠% من مال الشركة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.

الصفات الجوهرية وتضارب المصالح والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

عملاً بأحكام المادة رقم (٧١) الفقرة رقم (١) من نظام الشركات والمادة ٢٤ من النظام الأساسي للشركة التي تنص على أنه " لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص مسبق من الجمعية العامة العادية بجدد كل سنة. وعلى عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع. ولا يجوز لهذا العضو الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين. ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، ويرافق التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي"

لم تبرم الشركة أي صفقات هامة فيها مصالح جوهرية مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أي شخص ذو علاقة بالشركة عدا ما ورد في الإيضاح أدناه:

إن جميع العقود والصفقات التي أميرتها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت بنفس الشروط والأسس التي تتم بها الصفقات الأخرى.

— قامت الشركة بالتعاقد مع شركة المخازن والخدمات المساندة لمدة سنة وقد بلغ إجمالي التعاقد (٣٣٩,٩٠٠ ريال سعودي) ثلاثمائة وتسعة وثلاثون ألف و تسعمائة ريال سعودي تخص إيجار ٦٤٥ م مربع في المبنى الرئيسي لفالك.

- قامت الشركة بالتعاقد مع شركة فال القابضة لمدة سنة وقد بلغ اجمالي التعاقد (٥٥٦,٠٠٠ ريال سعودي) خمسمائة وستة وخمسون ألف ريال سعودي تخص إيجار ٦٩٥ م مربع في المبنى الرئيسي لفالكم.
 - قامت الشركة بالتعاقد مع شركة النايفات للتمويل لمدة سنة وقد بلغ اجمالي التعاقد (١٨٨,٠٠٠ ريال سعودي) مائة وثمان وثمانون ألف ريال سعودي تخص إيجار ٨٠٠ م مربع في المبنى الرئيسي لفالكم.
 - قامت الشركة بالتعاقد مع شركة النايفات للتمويل لمدة سنة وقد بلغ اجمالي التعاقد (٦٠,٠٠٠ ريال سعودي) ستون ألف ريال سعودي تخص إيجار مخازن ٢١٧ م مربع في المبنى الرئيسي لفالكم.
 - قامت الشركة بالتعاقد مع شركة الأمثل للتمويل لمدة سنة وقد بلغ اجمالي التعاقد (١٢,٠٠٠ ريال سعودي) اثنا عشر ألف ريال سعودي تخص إيجار مخازن ٤ م مربع في المبنى الرئيسي لفالكم.
 - قامت الشركة بالتعاقد مع شركة النايفات للتمويل لمدة سنة وقد بلغ اجمالي التعاقد (٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) خمسمائة ألف ريال سعودي تخص إيجار الجزء الشرقي من مبنى فرع شركة النايفات للتمويل بطريق الملك عبد الله.
 - قامت الشركة بالتعاقد مع مؤسسة فال للحراسات الأمنية لمدة سنة للقيام بأعمال الحراسات الأمنية لشركة فالكم للخدمات المالية بمبلغ (٣٩٠ ألف ريال سعودي).
 - قامت الشركة بالتعاقد مع شركة فال ميديا للقيام بأعمال الدعاية و الإعلان و طباعة البروشورات لشركة فالكم للخدمات المالية بمبلغ (٢٩٦ ألف ريال سعودي).
- كما تقوم الشركة من خلال دورة أعمالها الاعتيادية بالتعامل مع أطراف ذات علاقة.

أ) معاملات مع أطراف ذات علاقة من العمليات الاعتيادية

تتمثل الإيرادات (المصروفات) المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة ضمن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بما يلي:

٢٠١٧م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٥٢,٥٠٠	توزيعات أرباح معلن عنها ومدفوعة للمساهمين
١١,٦١٤	أتعاب إدارة الصناديق الاستثمارية
٨٣	اشترابات صناديق الاستثمارات
٢٣٤	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٩,٠٠٩	نفقات تمويل *
٥,٩٨٥	تعويض الإدارة العليا

(*) خلال عام ٢٠١٧م قام صندوق فالكم للمراجعة بالريال السعودي، وهو صندوق مدار من قبل الشركة، بربط مباحات لدى الشركة مقابل متوسط عمولة بنسبة ٨.٥% .

(ب) أرصدة أطراف ذات علاقة

تتمثل أرصدة أطراف ذات علاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المتعلقة بالمعاملات أعلاه والمتضمنة في القوائم المالية بما يلي:

٢٠١٧م (بالآلاف الريالات السعودية)	
٤,١٩٨	أتعاب إدارة صناديق و اشتراكات
٤٩,٩٤٢	ذمم مدينة من شركات شقيقة
١٠٥,٨٦٧	قروض - ودائع المرابحة

تتلخص الأرصدة المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بما يلي:

٢٠١٧م (بالآلاف الريالات السعودية)	
١٢٥	قروض الموظفين التنفيذيين
١٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه، المستحقة

موظفو الإدارة التنفيذيون، هم المدراء الذين تقع عليهم مسؤولية التخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة سواءً بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.

مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة وفقاً للمعلومات المتاحة له وحسب معرفته التامة بما يلي:

- أنه تم إعداد السجلات المحاسبية بالشكل الصحيح لعام ٢٠١٧م.
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد وفقاً لأسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية.
- أنه لا يوجد أدنى شك بقدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
- لا يوجد أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأي من رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة أو للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة مباشرة بأي منهم عدا ما ورد ضمن هذا التقرير وفي الإيضاح رقم (٨) في القوائم المالية الخاص بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

----- نهاية التقرير -----



فهد بن محمد بن صالح العذل

رئيس مجلس إدارة شركة فالكوم للخدمات المالية